

Erhvervs- og Vækstministeriet  
Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

[ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

KRONPRINSESSEGADE 28  
1306 KØBENHAVN K  
TLF. 33 96 97 98  
FAX 33 36 97 50

DATO: 12. august 2013  
SAGSNR.: 2013 - 2264  
ID NR.: 246948

## Høring - forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (erhvervsobligationer)

Ved e-mail af 03-07-2013 har Finanstilsynet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte forslag.

Advokatrådet har følgende bemærkninger:

### Ad § 1 - Lov om finansiel virksomhed

#### Ad nr. 7

Det foreslås, at sætningen "*En forsikringsholdingvirksomhed, jf. nr. 13 er ikke en finansiel holdingvirksomhed.*" indsættes i lov om finansiel virksomhed § 5, stk. 1, nr. 10, da forsikringsselskaber, som lov om finansiel virksomhed § 5, stk. 1, nr. 10, er formuleret, er omfattet af definitionen.

#### Ad nr. 8

Det kan overvejes at tydeliggøre i bemærkningerne, hvad der forstås ved "*selskab*", herunder om det formålsbestemte selskab kan være f.eks. en fond eller et kommanditselskab eller lign.

#### Ad nr. 12

Det kan overvejes, om det er hensigtsmæssigt, at både kapital i sparekasser og kapital i gensidige forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser betegnes garantkapital. Da definitionen af garantkapital for gensidige forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser adskiller sig fra definitionen af garantkapital for sparekasser, forekommer det ikke hensigtsmæssigt at de to betegnes ens.

I lov om finansiel virksomhed § 23, stk. 2, og i en række andre bestemmelser anvendes begrebet "garantiandele". Hvis begrebet garantikapital ændres til garantkapital, bør det overvejes at ændre "garantiandele" til "garantandele".

### Ad nr. 13

Det foreslås, at der indsættes en bemærkning i lovbemærkningerne om, hvordan bestemmelsen forholder sig til reglerne om ekspropriation i grundlovens § 73.

### Ad nr. 42

#### § 152 j, stk. 2

Det foreslås, at der indføres en definition af "den berettigede enhed" i lov om finansiel virksomhed § 5, ligesom der er en definition af et formålsbestemt selskab.

#### § 152 k, stk. 2

Det foreslås, at bestemmelsens 1. pkt. formuleres således:

*"Et pengeinstitut kan kun overdrage aktiver til en berettiget enhed, hvis pengeinstituttet eller selskaber, der er koncernforbundet med pengeinstituttet, ikke udøver væsentlig indflydelse over den berettigede enhed."*

Det bør endvidere i overensstemmelse med terminologien i resten af loven overvejes at bruge begrebet "virksomheder" i stedet for "selskaber".

#### § 152 t

Det foreslås, at det tydeliggøres, hvem varslet skal sendes til, da det forudsættes, at den berettigede enhed og andre rettighedshavere har afgivet samtykke, inden varslet gives.

#### § 152 v, stk. 1

Det foreslås, at det tydeliggøres, hvad undtagelsen vedrørende tilfælde omfattet af § 152 u vedrører. Som § 152 u er formuleret, omhandler bestemmelsen ikke tilfælde, hvor Finansiell Stabilitet A/S deltager i afviklingen.

#### § 152 w

Det foreslås, at stk. 1, nr. 3 og 4, sammenskrives og formuleres på følgende måde:

*"3) pengeinstituttet erklæres konkurs"*

Herved tydeliggøres det, at det er pengeinstituttets konkurs, bestemmelsen vedrører, og at alene en begæring i henhold til lov om finansiel virksomhed § 234, stk. 1, ikke er tilstrækkelig til, at refinansieringsregisteret tages under administration. Det er kun hvis begæringen efterkommes, at refinansieringsregisteret skal tages under administration.

#### **Ad nr. 43**

Det fremgår af bestemmelsen, at reglerne for forsikringselskaber i lov om finansiel virksomhed § 126 finder anvendelse på forsikringsholdingvirksomheden. Det bør tydeliggøres, hvordan denne bestemmelse tænkes anvendt i praksis.

En forsikringsholdingvirksomhed har ikke tilladelse til at drive forsikringsvirksomhed i henhold til lov om finansiel virksomhed § 11. Det er umiddelbart Advokatrådets opfattelse, at reglerne i § 126 forudsætter, at virksomhederne, der skal opfylde disse bestemmelser, har tilladelse til at drive forsikringsvirksomhed, da solvenskravet måles i forhold til forsikringsmæssige hensættelser, præmieindtægter eller erstatningsudgifterne. Minimumskapitalkravet forudsætter også, at der drives forsikringsvirksomhed.

En forsikringsholdingvirksomhed kan formentlig opføre et solvensbehov, men Finanstilsynets mulighed for at fastsætte et solvenskrav forudsætter, som bestemmelsen er formuleret, da solvenskravet udgør summen af de i lov om finansiel virksomhed § 126, stk. 2, nr. 1-5, nævnte beløb, at den virksomhed, der får pålagt solvenskravet, har forsikringsmæssige hensættelser, præmieindtægter eller erstatningsudgifter.

#### **§ 2 - Lov om værdipapirhandel**

##### **Ad nr. 2**

##### *§ 4 c*

Det foreslås, at det tydeliggøres, om andre former for sikkerheder, f.eks. kautioner, kan stilles over for repræsentanten.

Med venlig hilsen



Lars Økjer Jørgensen